招商标普金砖四国指数证券投资基金（LOF）

2012 第二季度 报告

2012年6月30日

基金管理人：招商基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司
报告送出日期：2012年7月20日

1. 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年7月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。

2. 基金产品概况

基金简称	招商标普金砖四国指数证券投资基金（LOF）
基金主代码	161716
交易代码	161716
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2006年6月19日
报告期末基金份额总额	1,[illegible]份
投资目标	本基金采用指数化投资方式，通过投资纪律约束和量化风险管理，力求实现对标的指数的有效跟踪，获得与标的指数收益相似的回报。本基金控制目标为基金净值收益率与标的指数收益率之间的年跟踪误差不超过4%。
投资策略	本基金至少90%以上的资产采用完全复制法进行指数化投资，按照标准普尔金砖四国（BRIC）指数成份股及其权重构建指数投资组合，根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整；在因特殊情况导致无法获得足够数量的股票时，该基金管理人将采用优化方法构建最优投资组合的个股权重比例，以求尽可能贴近目标指数的表现。
业绩比较基准	标准普尔金砖四国（BRIC）收益指数（净值）（人民币计价）×95%+银行活期存款利率×5%
风险收益特征	本基金是被动管理的指数型基金，主要投资方向为标普金砖四国（BRIC）指数的成份股及各选成份股，属于具有较高风险和收益预期的证券投资基金品种，其预期风险与收益水平高于债券型基金和混合型基金，且由于本基金主要投资于以金砖四国为代表的新兴市场，其风险收益水平高于投资于海外成熟市场的基金。
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
境外投资顾问	无
境外资产托管人	英文名称：JPMorgan Chase Bank, National Association 中文名称：摩根大通银行

3. 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2012年4月1日-2012年6月30日）
1.本期已实现收益	[illegible]
2.本期利润	[illegible]
3.加权平均基金份额本期利润	[illegible]
4.期末基金资产净值	[illegible]
5.期末基金份额净值	[illegible]

注：1.上述主要财务指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额。
3.本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
4.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

4.1 基金净值表现

1.本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④	于后1/3
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

注：1.业绩比较基准：标准普尔金砖四国（BRIC）指数（净值）（人民币计价）×95%+银行活期存款利率×5%。
2.根据本基金合同规定，本基金股票等权益类资产的投资比例不低于基金资产净值的80%，其中投资于标的指数成份股及备选成份股的资产占基金资产的比例不低于80%，现金及到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。本基金于2006年6月19日成立，自基金成立日起，3个月内为建仓期，建仓期结束时，2006年6月19日至2006年9月18日，各项投资比例均符合上述规定的要求。

5.1 管理人报告

1.基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
冬冬	本基金的基金经理	2006年6月19日		原	冬冬，国籍：美国，加拿大学工商管理硕士，曾于上海瑞佩电子公司及上海英孚普尔公司任职，从事财务分析及咨询相关工作；2000年起先后于美国[illegible]公司及巴克莱全球投资公司任职，从事海外证券市场研究及投资基金投资管理工作；2007年任证券分析师及基金经理；2008年加入招商基金管理有限公司，现任招商标普金砖四国指数证券投资基金基金经理。
若磊	本基金的基金经理；招商大规模资产配置策略混合型证券投资基金的基金经理	2010年7月20日	2011年7月19日	原	若磊，国籍：美国，[illegible]大利亚国籍，商科硕士。2010年7月20日加盟[illegible]资产管理公司，负责美洲、欧洲、澳大利亚及香港两地从事行业研究、管理和投资研究工作；2011年7月19日任行业研究员及基金经理；2011年7月20日加入招商基金管理有限公司，现任招商全球资源股票型证券投资基金及招商标普金砖四国指数证券投资基金基金经理。

注：1.基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，离任任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告日，生效日期。
2.证券从业年限计算标准遵从行业协会证券业从业人员资格管理办法中关于证券从业人员范围的相关规定。
3.投资顾问：境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介：
本基金无境外投资顾问。
4.托管人声明：
本报告期内本基金运作遵规守信情况说明：
基金管理人声明：
在本报告期内，基金管理人严格遵守中华人民共和国证券投资基金法、证券投资基金运作管理办法、证券投资基金销售管理办法、证券投资基金信息披露管理办